|  |
| --- |
| **Podíl nevýkonných úvěrů u podniků klesnul (!), u domácností stagnuje. Polovina firemních úvěrů je v cizí měně.** |

**Komentář České bankovní asociace k vývoji vkladů, úvěrů a nevýkonných úvěrů za leden 2022 dle statistik ČNB**

Autor: Miroslav Zámečník, hlavní poradce České bankovní asociace

Praha, 3. března 2023

**Ani začátek roku ve znamení Zajíce nepřinesl do bankovní statistiky jakékoli výrazné zhoršení schopnosti dlužníků splácet své závazky vůči bankám. Vzhledem k tomu, v jak turbulentním hospodářském turbulentním prostředí se české hospodářství pohybuje, by se dalo očekávat, že zejména u nefinančních podniků bude otisk situace negativní, a to v nikoli v řádu desetinek, ale celých procentních bodů.**

Z bankovní statistiky pravidelně zveřejňované Českou národní bankou (ČNB) však vyplývá, že ke konci ledna bylo u nefinančních podniků evidováno pouze 3,28 % nevýkonných úvěrů, tedy meziměsíční pokles z 3,41 %, v korunovém vyjádření jde o pokles téměř o jednu miliardu korun na 41,1 miliardy Kč. Naopak celkový objem podnikových půjček meziměsíčně stoupl o 18,6 miliardy korun na 1 255 miliard. Z tohoto nárůstu ovšem 15,6 miliardy připadá na půjčky v eurech, jichž je v přepočtu již za více než 566 miliard korun. Rozdíl mezi úroky u korunových a eurových úvěrů tak způsobuje, že téměř polovina firemních úvěrů je dnes v cizí měně.

Naopak domácnosti včetně živnostníků se do eurových půjček nehrnou, vzhledem ke kurzovému riziku by ani nedávaly smysl, výjimku tvoří ti, kteří mají v zahraniční měně i příjmy.

**Domácnosti opatrné v půjčkách, kdo může, nadále spoří**

Ochablý hypoteční trh se pak promítá (vzhledem k tomu, že půjčky na bydlení u domácností naprosto dominují se 78 %), i do slabé dynamiky úvěrů obyvatelstvu obecně. Ty meziměsíčně stouply o necelé tři miliardy korun na 2 050,4 miliardy, přičemž v případě živnostníků už třetí měsíc mírně klesají a jsou nižší i v celoročním porovnání (o dvě procenta). Nadále je možno chválit kvalitu portfolia, **hypotéky jsou po splatnosti víc jak 90 dnů jen v 0,58 %** celkového objemu, i **spotřebitelské bankovní půjčky jsou obsluhovány s podílem těch nevýkonných pod 4 %**, a **půjčky živnostníkům s 5,13 % podílu** nevýkonných jsou o více než procentní bod níže, něž před rokem.

**Jestli něco vzrostlo výrazně, pak firemní vklady**, které zaznamenaly meziměsíční **vzestup o vysokých 49 miliard**, počítáno v korunách i cizí měně, zatímco **u domácností (bez živnostníků) byl růst jen něco přes půl procenta, tedy o 16,5 miliardy korun**. **Celkový objem u domácností je** ovšem podstatně **mohutnější** než u těch firemních, a to **o jeden a tři čtvrtě bilionu korun.**

**Vývoj úvěrů a vkladů (v mil. Kč)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Období** | **Nefinanční podniky** | | |
| **vklady** | **úvěry** | **rozdíl** |
| 31.1. 2023 | 1 415 959,1 | 1 255 015,1 | 160 944,0 |
| 31.12.2022 | 1 366 959,7 | 1 236 635,8 | 130 323,9 |
| 31.12.2021 | 1 308 877 | 1 190 673 | 118 204 |
| 31.12.2020 | 1 217 934 | 1 123 034 | 94 900 |

*Zdroj: ČNB (ARAD), vklady a úvěry rezidentů dle sektorového hlediska (Kč + cizí měna)*

**Vývoj úvěrů a vkladů (v mil. Kč)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Období** | **Domácnosti – živnosti** | | | **Domácnosti – obyvatelstvo** | | |
| **vklady** | **úvěry** | **Saldo** | **vklady** | **úvěry** | **saldo** |
| 31.1. 2023 | 142 221,7 | 46 260,8 | 95 960,9 | 3 191 753,5 | 2 050 401,1 | 1 141 352,4 |
| 31.12. 2022 | 143 566,4 | 46 584,5 | 96 981,9 | 3 175 253,7 | 2 047 474,9 | 1 127 778,8 |
| 31.12. 2021 | 171 035 | 47 641 | 123 394 | 3 020 385 | 1 948 112 | 1 072 273 |
| 31.12. 2020 | 166 284 | 47 008 | 119 276 | 2 822 763 | 1 763 145 | 1 059 618 |

*Zdroj: ČNB (ARAD), vklady a úvěry rezidentů dle sektorového hlediska (Kč + cizí měna)*

**Komentář Miroslava Zámečníka, hlavního poradce ČBA:**

*I v lednu překvapila až nečekaně dobrá kvalita úvěrového portfolia v Česku působících bank, což s přihlédnutím k okolnostem opravdu před půl nebo tři čtvrtě rokem nikdo nepředpokládal. Buďme tomu rádi, stejně jako faktu, že podíly nevýkonných úvěrů jsou nízké jak v mezinárodním srovnání (podobné jako v Rakousku nebo Německu), tak i z historického hlediska.*

***Souhrnné statistiky neposkytují plastický pohled na finanční pozici jednotlivých domácností a firem, nicméně nadále platí, že jak firmy, tak domácnosti včetně živností mají v bankách uloženo více prostředků, než kolik jim dluží, a nadále velmi dobře splácejí.***

**Vývoj nevýkonných úvěrů**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Prosinec 2011** | **Prosinec 2020** | **Prosinec 2021** | **Prosinec 2022** | **Leden 2023** |
| **Domácnosti, spotřební úvěry** | 11,3 % | 5,08 % | 4,67 % | 3,91 % | 3,95 % |
| **Domácnosti, hypoteční úvěry** | 3,09 % | 0,88 % | 0,74 % | 0,57 % | 0,58 % |
| **Podniky** | 8,2 % | 4,15 % | 3,84 % | 3,41 % | 3,23 % |

*(Zdroj: ČNB (ARAD))*

**O autorovi komentáře**

Miroslav Zámečník je český ekonom a publicista. Absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a později se věnoval studiu na Georgetown University ve Washingtonu. V letech 1994 až 1998 byl zástupcem České republiky ve Světové bance, V letech 2000 až 2001 pracoval ve vedení Revitalizační agentury a Konsolidační banky. Jako člen Národní ekonomické rady vlády (NERV) spolupracoval na protikrizových opatřeních.

Mimo svou konzultantskou praxi v současnosti působí jako hlavní poradce České bankovní asociace. Ve svém volném čase se věnuje „birdwatchingu“, pozorování ptáků v přírodě.

|  |  |
| --- | --- |
| O České bankovní asociaci  Česká bankovní asociace (ČBA) je dobrovolné sdružení 32 bank působících v České republice a reprezentuje tak 99 % trhu. Již 30 let podporuje nejen rozvoj bankovního sektoru, ale i celé ekonomiky a všeobecné finanční gramotnosti. ČBA je členem Evropské bankovní federace (EBF).  Více informací na www.cbaonline.cz. | **Dotazy posílejte na**  **radek.salsa@cbaonline.cz** |